



Рисунок 1 – Инструменты макропруденциального регулирования системных рисков [2]

Выбор инструментов макропруденциального регулирования осуществляется после выявления опасностей, связанных с системными рисками, их комплексного анализа, количественной и качественной оценки, а также распределения между банковскими учреждениями. Такой подход к управлению рисками банковской сферы позволит снизить вероятность возникновения и остроту негативных их воздействий на национальную экономику.

Список цитированных источников

1. Шубина, А.С. Банковские риски при осуществлении депозитных операций / А.С. Шубина, И.Р. Ухов // Студенческий форум: электрон. научн. журн. – 2017. – № 4(4). – Режим доступа: <https://nauchforum.ru/journal/stud/4/20245> – Дата доступа: 13.05.2019.
2. Системный риск в финансовой сфере: теоретический анализ и подходы к оцениванию / О. Дж. Говтвань, А.К. Мансуров // Проблемы прогнозирования. – 2011. – № 2. – С. 24—36.

УДК 336.7

Тишко Д. О.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Обухова И. И.

СОВРЕМЕННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ СИСТЕМНЫХ РИСКОВ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Целью данной работы является рассмотрение механизма снижения системных рисков в деятельности белорусских коммерческих банков.

Одной из наиболее актуальных проблем в период несбалансированности финансового рынка и нестабильности экономики в стране является проблема управления системными рисками, поэтому на сегодняшний день коммерческие банки большое внимание уделяют разработке новых инструментов, основанных на современных методах выявления факторов опасности, идентификации и оценке риска, планировании и прогнозировании их последствий [1].

Центральные банки используют макропруденциальные инструменты для снижения двух проявлений системного риска: *временного*, т. е. системного риска, который накапливается в банковской сфере и может реализоваться со

временем; *межсекторного*, т. е. системного риска, который уже реализуется в данный момент времени в разных сегментах банковской сферы [2].

В настоящее время в международной практике сложились две основные концепции оценки системных рисков: оценка системных рисков по принципу «сверху - вниз» и оценка системных рисков по принципу «снизу - вверх».

В первом случае происходит комплексный анализ рисков всей банковской системы (или экономической системы). После чего выявленные риски распределяются между банками как неотъемлемыми частями системы.

Иной подход применяется в случае оценки системных рисков «Снизу - вверх». Он начинается с идентификации, измерения и оценки рисков отдельных кредитных организаций. После чего рассчитывается агрегированный показатель соответствующего риска для всей системы [2].

К оценочным методам системных рисков банковских организаций можно также отнести количественные индикаторы, определяющие пороговые значения, — максимальные величины, несоблюдение которых может провоцировать негативные последствия в банковской сфере.

Для анализа пороговых значений необходимо, прежде всего, определить приоритетные интересы национальной экономики. Согласно принятому в Республике Беларусь подходу, пороговые значения индикаторов установлены нами в процентах к ВВП. Так, объем внутреннего долга не должен превышать 20 - 30%; объем внешнего долга – 20 - 25%; дефицит бюджета — до 5%; денежной массы (M2) — 50% [3].

Используя предельные величины данных индикаторов в качестве критериев системных рисков, выполним анализ текущей ситуации в Республике Беларусь, результаты которого наглядно представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Оценочные критерии системных рисков

По результатам выполненного анализа соответствия текущих макроэкономических показателей представленным на рисунке 1 оценочным критериям, в качестве наиболее опасных факторов возникновения системного риска можно указать превышение относительного размера внешнего госдолга, который со-

ставил на 01.03.2019 года 28.1% ВВП, а также прирост среднемесячной денежной массы в размере 12.2% [3]. С учетом этого далее необходимо определить уровень риска и выполнить его оценку с помощью набора индикаторов системных рисков.

Одним из основных индикаторов является отношение суммы кредитов нефинансовому сектору к ВВП. Данный показатель рассматривается в динамике за анализируемый период. Как показала практика, увеличение данного индикатора на 2-3% в год свидетельствует о риске избыточного кредитования и снижения качества оценки кредитоспособности заемщиков банков [2]. Для анализа ситуации в банковской сфере республики Беларусь рассчитаем значение данного индикатора за 2016 - 2018 гг., используя информацию официальной статистики [3]:

$k(2016) = 18,0757 \text{ млрд руб.} / 94,300 \text{ млрд руб.} = 0,1917$ или 19,17 %.

$k(2017) = 24,5083 \text{ млрд руб.} / 105,199 \text{ млрд руб.} = 0,2330$ или 23,30 %.

$k(2018) = 31,9098 \text{ млрд руб.} / 121,600 \text{ млрд руб.} = 0,2624$ или 26,24 %.

Мы выявили увеличение данного показателя с 19,17 % в 2016 г. до 26,24 % в 2018 г., что говорит о заметном ухудшении ситуации в сфере банковского обслуживания и об увеличении возможности возникновения системного риска в банковской системе в целом. В целом динамика данного показателя сигнализирует о том, что не соответствующее росту ВВП финансирование заемщиков может повлечь за собой увеличение системного риска [2].

Таким образом, исходя из результатов анализа оценочных критериев и индикатора рисков банковской сферы, нами была выявлена реальная угроза системного риска, основными причинами которой, на наш взгляд, является недостаточный надзор за кредитной деятельностью банков и значительный рост суммы кредитов реальному сектору, превышающий прирост ВВП.

Для снижения возможности появления данного риска предлагаются следующие рычаги и инструменты:

1. Обеспечение эффективного надзора за банковской сферой;
2. Принятие законодательных мер регулирования банковской сферы;
3. Выбор направлений денежно-кредитной и пруденциальной политики;
4. Макроэкономическая устойчивость и стабильный экономический рост;
5. Непрерывный мониторинг индикаторов системных рисков;
6. Снижение изменчивости ставок по кредитам до минимума.

Мы считаем, что сочетание комплексного подхода к выявлению факторов системного риска с использованием соответствующих инструментов его предотвращения позволит уменьшить реально существующие в белорусской экономике опасности дестабилизации финансово-кредитной сферы и снижения инвестиционной активности коммерческих банков.

Список цитированных источников

1. Шубина, А.С. Банковские риски при осуществлении депозитных операций / А.С. Шубина, И.Р. Ухов // Студенческий форум: электрон. научн. журн. – 2017. – № 4(4). – Режим доступа: <https://nauchforum.ru/journal/stud/4/20245> – Дата доступа: 13.05.2019.

2. Системный риск в финансовой сфере: теоретический анализ и подходы к оцениванию / О.Дж. Говтвань, А.К. Мансуров // Проблемы прогнозирования. – 2011. – № 2. – С. 24—36.

3. Банки и НКФО. [Электронный ресурс] // Официальный сайт Национального Банка Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/system/banks/list> – Дата доступа: 13.05.2019.